

BANCAMIA S.A.
BALANCE COMPARATIVO 2012 MARZO – FEBRERO DE 2012
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos)

CONCEPTO	Mar-12	Feb-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	1,041,369	1,031,606	9,763	0.9%
DISPONIBLE	47,521	41,917	5,604	13.4%
POSICIONES ACTIVAS EN OPERACIONES DE MERCADO	27,000	36,000	(9,000)	-25.0%
INVERSIONES	5,120	5,109	11	0.2%
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	859,969	846,778	13,191	1.6%
CUENTAS POR COBRAR	24,880	24,850	30	0.1%
PROPIEDADES Y EQUIPO	11,032	10,902	130	1.2%
OTROS ACTIVOS	65,847	66,050	(203)	-0.3%
PASIVOS	796,573	782,929	13,644	1.7%
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	157,623	152,480	5,143	3.4%
CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	552,055	558,521	(6,466)	-1.2%
CUENTAS POR PAGAR	31,447	22,046	9,401	42.6%
OTROS PASIVOS	14,109	14,337	(228)	-1.6%
PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	41,339	35,545	5,794	16.3%
PATRIMONIO	244,796	248,677	(3,881)	-1.6%
CAPITAL SOCIAL	185,872	185,872	0	0.0%
RESERVAS	46,724	18,744	27,980	149.3%
SUPERAVIT O DEFICIT	172	172	0	0.0%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	12,028	7,786	4,242	54.5%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1,041,369	1,031,606	9,763	0.9%

A continuación se presenta el análisis correspondiente del balance al cierre de marzo de 2012:

1. Activos.

Disponible: Representa el 4.56% sobre el total de los activos. El aumento en el disponible obedece a:

- Efectivo en oficinas por \$ 432.
- Transportadora de valores Brinks por \$ 880 debido a la necesidad de efectivo en las oficinas.
- Banco de la República aumenta en \$ 20.
- Cuenta bancarias de ahorro aumentan en \$ 4.244.

La disminución de **posiciones activas** en operaciones de mercado obedece a cancelación de operaciones Interbancarias así:

- Banco de Occidente S.A. \$ 7.000.000.000
- Banco GNB Sudameris S.A. \$ 2.000.000.000

Inversiones: En el mes de marzo la Cartera de Títulos hasta el vencimiento, presenta un aumento originado por compra de TDÁS clase A por \$ 2 y TDA'S clase B por \$9.

En cuanto a la **cartera de crédito**, el aumento corresponde al crecimiento de la cartera por la gestión en colocación según las metas asignadas a la red de oficinas. La cartera representa el 82.58% del total de los activos.

Las **cuentas por cobrar** presentaron un aumento dado por los siguientes conceptos:

Concepto	Marzo	Febrero	Variación
Comisión Ley Mipyme	5.436	5.330	106
Retorno prima de seguros	9.56	1.027	-71

La **propiedad, planta y equipo** presentó un aumento originado por la adquisición de nuevo equipo de oficina por \$ 130.

Los **otros activos** están compuestos por los cargos diferidos y por los gastos anticipados, lo cual presentó una disminución por el Impuesto al Patrimonio.

2. Pasivos.

El aumento neto presentado en los pasivos obedece principalmente a:

Depósitos y exigibilidades:

Aumento de la captación de cuentas de ahorro por valor de \$ 1.078.

Aumento en los depósitos a término en \$ 3.631 que tuvo el siguiente comportamiento:

Menos de 6 meses -\$10.909

Igual a 6 meses y menores de 12 +\$9.491

Igual a 12 meses y menores de 18 +\$5.050

Créditos de Bancos y otras entidades Financieras: presentan una disminución ocasionado por cancelación de obligaciones a favor de Bancoldex por valor de \$ 6.136.

Las cuentas por pagar presentaron un aumento ocasionado principalmente por la distribución de utilidades del año 2011 a los accionistas.

Los otros pasivos están conformados por obligaciones laborales consolidadas y el impuesto de renta diferido. La disminución es ocasionada por la utilización de las provisiones constituidas por vacaciones.

3. Patrimonio.

Las principales variaciones que se presentan en el patrimonio están dadas por la distribución de las utilidades del año 2011 a los accionistas por valor de \$8.123 y las utilidades del ejercicio del mes de marzo por \$4.242.

BANCAMIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
MARZO 2012 – FEBRERO DE 2012
EXPLICACION DE PRINCIPALES VARIACIONES
(Valores en millones de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS

En el mes de marzo de 2012, el Banco registra utilidades por valor de \$4.242, de esta manera la utilidad acumulada por el año 2012, se sitúa en \$12.028.

A continuación se presenta la descripción y explicación de las principales variaciones del estado de resultados del Banco comparativos entre los meses de marzo y febrero de 2012.

1. Resultado operacional:

CONCEPTO	Mar-12	Feb-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS OPERACIONALES DIRECTOS	28,995	28,358	637	2.25%
Intereses y Descuento Amortizado Cartera de Créditos y Otros Intereses	23,128	22,552	576	2.55%
Rendimientos en Operac. Repo, Simultáneas Transf. Temporal de valores	162	245	(83)	-33.88%
Utilidad en Valoración de Inversiones Negociables en Títulos de Deuda	2	2	-	0.00%
Utilidad en Valoración de Inversiones para Mantener Hasta el Vencimiento	12	8	4	52.82%
Comisiones y Honorarios	5,690	5,551	140	2.51%
GASTOS OPERACIONALES DIRECTOS	4,985	4,466	519	11.63%
Intereses Depositos y Exigibilidades	683	674	9	1.27%
Intereses Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	4,193	3,669	524	14.28%
Comisiones	109	122	(13)	-10.91%
RESULTADO OPERACIONAL DIRECTO	24,010	23,892	118	0.49%

El aumento en el Resultado Operacional Directo es motivado por los siguientes hechos:

Ingresos Operacionales Directos, presentan un aumento en \$637, reflejado en los intereses de cartera por \$ 576, explicados en el aumento en la colocación de la cartera de crédito. La cartera microcrédito productiva aumentó en \$22.423, generando un aumento en la causación de intereses de \$533. El siguiente cuadro ilustra lo antes mencionado:

CONCEPTO	CARTERA MICROCREDITO	CARTERA COMERCIAL	TOTAL CARTERA
Saldo promedio cartera vigente mes en curso	822,426	24,532	846,958
Saldo promedio cartera vigente mes anterior	809,958	23,356	833,314
Causación de intereses mes actual	22,423	372	22,794
Causación de intereses mes anterior	21,890	349	22,239
Tasa mensual de causación mes actual	2.73%	1.52%	2.69%
Tasa de causación mes anterior	2.70%	1.49%	2.67%
Variación intereses	533	23	556

CALCULO DE VARIACION DE INTERESES			
CONCEPTO	CARTERA MICROCREDITO	CARTERA COMERCIAL	TOTAL CARTERA
EFECTO TASA			
Tasa mensual de causación mes actual	2.73%	1.52%	2.69%
Tasa de causación mes anterior	2.70%	1.49%	2.67%
Saldo promedio cartera vigente mes anterior	809,958	23,356	833,314
	193	5	188
EFECTO VOLUMEN			
Saldo promedio cartera vigente mes en curso	822,426	24,532	846,958
Saldo promedio cartera vigente mes anterior	809,958	23,356	833,314
Tasa mensual de causación mes actual	2.73%	1.52%	2.69%
	340	18	367
RESUMEN			
VARIACION DE LOS INTERESES	CARTERA MICROCREDITO	CARTERA COMERCIAL	TOTAL CARTERA
Efecto tasa	193	5	188
Efecto Volumen	340	18	367
Variación Total	533	23	556

Rendimientos Interbancarios. Se presenta una disminución en estas operaciones, lo cual ocasiona un menor valor en los rendimientos generados.

El aumento en las **Comisiones y Honorarios** es originado por:

- Aumento en comisión Ley Mipyme por \$ 203, y una disminución en el recaudo de microseguros por \$ 61.

En relación con los Gastos operacionales directos, presentan una disminución de \$ 519, reflejado principalmente por un ajuste realizado en la causación de intereses de obligaciones financieras en el aplicativo, de los meses febrero y marzo respectivamente por \$ 506.

2. Resultado operacional antes de provisiones:

CONCEPTO	Mar-12	Feb-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES - NETO	(11,322)	(11,172)	(150)	1.34%
INGRESOS OPERACIONALES	1,989	2,685	(697)	-25.94%
Otros	1,989	2,685	(696)	-25.94%
GASTOS OPERACIONALES	13,310	13,858	(547)	-3.95%
Gastos de Personal	7,489	7,762	(272)	-3.51%
Otros	5,821	6,096	(275)	-4.52%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PROVISIONES	12,688	12,720	(32)	-0.25%

La disminución en los Ingresos Operacionales del Banco, corresponde a la baja recuperación de cartera para el mes de marzo, de créditos que ya se encontraban provisionados a 31 de diciembre de 2011.

Los Gastos Operacionales se componen de los Gastos de Personal y los Gastos Generales, para el mes de marzo su disminución obedece a:

- **Gastos de Personal:** Las vacaciones presentan una disminución por \$ 253.

- **Gastos Generales:** Presenta una disminución debido a que en el mes de marzo se presenta disminución en Gastos de Mercadeo (Call Center) y en honorarios por concepto de asesorías Administrativas y Financieras.

3. Provisiones de Cartera y Amortizaciones:

CONCEPTO	Mar-12	Feb-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
PROVISIONES	4,940	5,364	(424)	-7.90%
Cartera de Créditos	4,700	5,019	(319)	-6.36%
Cuentas por Cobrar	215	318	(104)	-32.59%
Componente Contracíclico Provisiones Individuales	25	26	(1)	-2.64%
Otras	0	1	(0)	-81.79%
DEPRECIACIONES	347	342	5	1.46%
AMORTIZACIONES	368	382	(14)	-3.66%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	7,033	6,632	401	6.05%

La disminución en las **provisiones de cartera de créditos**, obedeció al mejoramiento de los indicadores de mora. La mora de 1 a 30 días pasó de 5.27% en febrero a 4.94% en marzo, la mayor a 30 días pasó de 2.90% en febrero a 2.85% en marzo.

Amortizaciones. El Banco realiza las amortizaciones bajo el método técnico de saldos decrecientes, para el mes de marzo se registraron entradas por valor de \$421, iniciando la amortización en el mes de abril.

4. Ingresos y gastos no Operacionales:

CONCEPTO	Mar-12	Feb-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS NO OPERACIONALES	855	647	208	32.16%
Recuperaciones	793	592	201	33.89%
Otros Ingresos No Operacionales	62	54	7	13.31%
GASTOS NO OPERACIONALES	184	218	(34)	-15.46%
Pérdida por Siniestros	(61)	215	(277)	-128.50%
Otros Gastos No Operacionales	245	2	243	9912.82%
RESULTADO NETO NO OPERACIONAL	671	429	242	56.34%

Los Ingresos No Operacionales se componen de los siguientes conceptos:

- **Recuperaciones**, los cuales están conformados por:

Concepto	Marzo	Febrero	Variación
Cartera Castigada	517	497	20
Reintegro otras provisiones (gastos, CxC)	10	0	10
Devolución incapacidades	127	8	119
Otras recuperaciones	139	87	52
Total	793	592	201

- **Otros Ingresos no operacionales**, están conformados principalmente por ingresos por el arrendamiento del 1 y 2 piso de la Dirección General.

En cuanto a los Gastos No Operacionales registra el deducible por el reclamo del siniestro sucedido en la oficina Cartagena por \$ 63 y el ajuste por renta correspondiente al año 2011 por \$ 180.

5. Impuesto de Renta:

CONCEPTO	Mar-12	Feb-12	Variación Absoluta	Variación Relativa
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	7,704	7,061	643	9.10%
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	3,461	2,946	515	17.49%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4,242	4,115	127	3.09%

La provisión del impuesto de renta se determinó por el sistema de renta ordinaria, en el mes de marzo se situó en \$ 3.461.